

**ANALISIS UJI BEDA VOLUME PERDAGANGAN DAN  
ABNORMAL RETURN SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH STOCK  
SPLIT DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE 2005-2009**

**Diyah Safitri**

**Abstrak**

Penelitian ini mencoba untuk menjelaskan tentang ada atau tidak perbedaan antara volume perdagangan dan *abnormal return* sebelum dan sesudah pengumuman stock split. Reaksi pasar telah menunjukkan dengan stock split merubah rata-rata volume perdagangan dan *abnormal return*. Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis perbedaan antara volume perdagangan dan abnormal return sebelum dan sesudah *stock split*. Populasi dipilih untuk penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel terdiri dari 41 perusahaan yang melakukan pemecahan saham selama periode Januari 2005 sampai dengan Desember 2009. Metode yang digunakan adalah purposive sampling.

Berdasarkan hasil analisis data, dapat disimpulkan bahwa sebagai hasil keseluruhan dari uji statistik pada periode 10 hari sebelum dan sesudah pengumuman *stock split* untuk volume perdagangan diketahui bahwa hasil keseluruhan menunjukkan ada perbedaan antara rata-rata volume perdagangan sebelum dengan sesudah pengumuman *stock split*. Begitupula pada rata-rata *abnormal return* sebagai hasil keseluruhan dari uji statistik pada 10 hari sebelum dan setelah pengumuman *stock split* menunjukkan ada perbedaan yang signifikan terhadap *abnormal return* pada sebelum dan sesudah periode pengumuman *stock split*.

Kata Kunci : *Stock Split*, Volume Perdagangan, *Abnormal Return*